

# RELAZIONE TRIMESTRALE

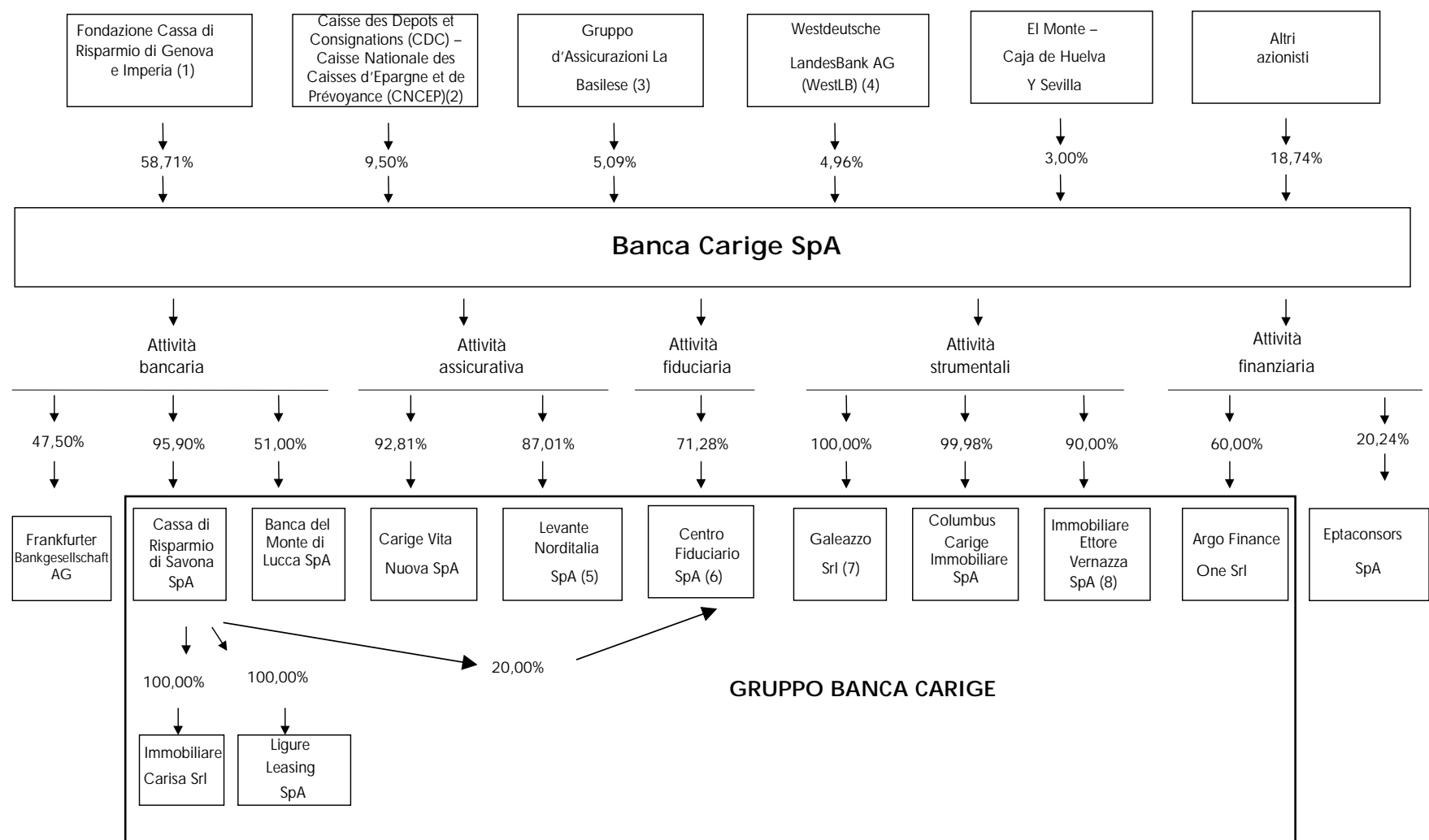
## 1° TRIMESTRE 2002



**BANCA CARIGE**

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

## STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 31/3/2002



(1) Alla dta dell'Assemblea degli Azionisti della Banca Carige (29/4/2002) la quota di possesso della Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia era pari al 56.,46%. (2) La quota è detenuta tramite le società controllate CDC Ixis ed Eulia. In quest'ultima, a seguito di riorganizzazioni interne, è confluita anche la partecipazione detenuta da CNCEP – Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prévoyance. (3) La partecipazione è detenuta tramite la controllata Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita. (4) La partecipazione è detenuta da WestLB Italia SpA. (5) A seguito di aumento di capitale, con decorrenza 17/4/2002 la quota di possesso della Banca Carige è pari all'89,18%. (6) Nel mese di aprile 2002 la quota di possesso della banca Carige è passata al 71,35%. (7) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA. (8) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.

## SCHEMA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>						
Totale attività	12.499,9	12.835,5	11.849,5	11.336,1	-2,6	10,3
Provvista	9.943,8	10.151,6	9.534,6	8.963,2	-2,0	10,9
- Raccolta diretta (a)	8.322,1	8.099,3	7.130,6	6.800,3	2,8	22,4
* <i>Debiti verso clientela</i>	4.987,4	4.863,1	4.121,7	3.842,8	2,6	29,8
* <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	3.334,7	3.236,2	3.008,9	2.957,5	3,0	12,8
- Debiti verso banche	1.221,4	1.652,0	2.003,7	2.162,6	-26,1	-43,5
- Fondi di terzi in amm.ne	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0	0,0
- Prestiti subordinati	400,0	400	400	0,0	0,0	...
Raccolta indiretta (b)	11.740,4	11.348,9	10.298,4	10.779,7	3,4	8,9
- Risparmio gestito	5.695,8	5.671,8	4.986,7	5.136,3	0,4	10,9
- Risparmio amministrato	6.044,6	5.677,1	5.311,7	5.643,4	6,5	7,1
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	20.062,5	19.448,2	17.429,0	17.580,0	3,2	14,1
Investimenti (2) (3)	10.749,7	11.026,8	10.282,3	9.939,3	-2,5	8,2
- Crediti verso clientela (2) (3)	7.398,0	7.471,2	6.769,2	6.683,0	-1,0	10,7
- Crediti verso banche (2)	585,4	1.122,3	901,2	554,0	-47,8	5,7
- Titoli	2.766,3	2.433,3	2.611,9	2.702,3	13,7	2,4
* <i>portafoglio immobilizzato</i>	387,1	441,3	442,0	441,0	-12,3	-12,2
* <i>portafoglio non immobilizzato</i>	2.379,2	1.992,0	2.169,9	2.261,3	19,4	5,2
Capitale e riserve (4)	1.334,7	1.332,8	1.331,0	1.302,9	0,1	2,4
<b>CONTO ECONOMICO (1)</b>						
Risultato di gestione	54,2	219,1	142,4	51,0		6,4
Utile delle attività ordinarie	42,2	171,6	111,2	42,0		0,4
Utile ante imposte sul reddito	42,9	184,5	123,8	42,4		1,2
Utile d'esercizio	24,9	103,5	74,0	24,9		0,0
<b>RISORSE (5)</b>						
Rete sportelli	348	345	283	284	0,9	22,5
Personale	3527	3.506	3.129	3.166	0,6	11,4
<b>INDICATORI DI GESTIONE</b>						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	50,83%	48,59%	44,99%	42,47%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione ( <i>Cost Income Ratio</i> )	64,54%	63,53%	65,37%	62,96%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	3,21%	13,84%	9,30%	3,25%		
ROE	1,87%	7,77%	5,56%	1,91%		
ROAE (6)	1,87%	7,86%	5,62%	1,91%		
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)</b>						
Attività ponderate rischio di credito (7)	7.267,9	7.459,7	6.562,5	6.413,7		
Patrimonio di base (Tier1)/Attività ponderate rischio di credito	13,74%	13,08%	18,88%	19,14%		
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	18,99%	18,19%	24,59%	18,79%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

(3) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing).

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

(6) Indicatore calcolato rapportando l'utile netto al patrimonio medio (Return On Average Equity).

(7) Si tratta di valori gestionali, tranne per il 31/12/01 i cui valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## IL QUADRO REALE E MONETARIO

Nel corso dei primi mesi del 2002 l'economia mondiale ha evidenziato segnali di ripresa, per il migliorato clima di fiducia dei consumatori, in relazione alla progressiva stabilizzazione delle condizioni politiche internazionali. Il PIL, in particolare nella sua componente dei consumi, e gli ordinativi risultano in moderato progresso. Stagnanti sono invece rimasti gli investimenti privati. I mercati borsistici mondiali si sono stabilizzati dopo le consistenti perdite accumulate nell'ultima parte del 2001.

L'economia europea ha mostrato nel primo trimestre dell'anno qualche segno di ripresa. Il fatto più rilevante è stato quello dell'introduzione dell'euro che ha assunto corso legale nei dodici stati dell'Unione Monetaria Europea dal 1° gennaio: il *changeover* si è concluso senza alcun problema, ma si è prodotta qualche tensione inflazionistica, superiore alle aspettative. È migliorato il clima di fiducia sia dei consumatori, sia degli imprenditori, sebbene a livello congiunturale non si siano ancora registrati indicatori in apprezzabile miglioramento.

La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE) si è concentrata sul mantenimento della stabilità dei prezzi nel medio periodo e nel sostegno alla nuova

moneta; conseguentemente, nel corso del primo trimestre, il Consiglio Direttivo della BCE ha stabilito di mantenere invariati i tassi di interesse di riferimento, tenuto conto delle persistenti condizioni di volatilità dei prezzi.

In Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale. I maggiori segnali positivi provengono dal miglioramento delle aspettative a breve, dal calo delle scorte e dalla tenuta delle esportazioni sui mercati extra europei. Anche i dati sull'occupazione appaiono in miglioramento: aumentano in particolare i lavoratori dipendenti a tempo indeterminato, soprattutto nei servizi ed in tutte le aree del Paese. Sul fronte dei prezzi, si riscontra il perdurare di una fase di sostanziale stabilità: a marzo l'indice tendenziale è pari al 2,4%.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente favorevole: i consuntivi del 2001 appaiono positivi nei principali comparti economici ed anche i dati relativi al primo trimestre 2002 confermano le tendenze in atto: in particolare, i traffici portuali e l'indotto collegato mantengono un buon profilo di crescita. Gli indicatori occupazionali si mantengono positivi; il tasso di disoccupazione è sceso al 6,5%.

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Di seguito si propone una sintesi delle principali operazioni di rilievo economico, patrimoniale e finanziario realizzate nel corso del primo trimestre dell'esercizio.

L'Assemblea straordinaria del 31 gennaio della Banca Carige ha deliberato l'approvazione della proposta che attribuisce a ciascun azionista la facoltà di convertire fino ad un massimo di un quarto delle azioni ordinarie Banca Carige SpA possedute in azioni di risparmio.

Nel corso del mese di marzo si è conclusa l'operazione di cartolarizzazione di mutui *in bonis*, con l'offerta e la sottoscrizione delle diverse tranche di obbligazioni ed il pagamento del relativo prezzo.

Presso la sede della rappresentanza della Regione Liguria a Bruxelles è stata istituita una postazione di lavoro della Banca, quale semplice domiciliazione, finalizzata a seguire i rapporti del Gruppo e della clientela con le Istituzioni Comunitarie.

La rete di vendita è stata ulteriormente ampliata con l'apertura delle filiali di Roma agenzia 7 (15 gennaio), dove ha preso avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata, Nuoro (28 gennaio), Genova agenzia 86 (25 febbraio) e Genova agenzia 53 AMT (18 marzo). L'agenzia 54 Ansaldo è stata trasferita nei nuovi locali siti presso il Centro Commerciale Fiumara. Il 25 febbraio è stato avviato il nuovo distretto di Bologna per il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata.

Infine, a partire dal 21 gennaio 2002 la gamma produttiva della Banca è stata arricchita dal nuovo prodotto Gestilink Plus, consistente in un contratto di assicurazione appartenente al ramo vita del tipo *unit linked multibrand*.

Il personale della Banca risulta superiore, rispetto alla fine dell'esercizio 2001, di 21 unità, attestandosi a 3.527 dipendenti. L'aumento dell'organico è imputabile a 47 assunzioni e 26 cessazioni.

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – è pari, a marzo, a 20.062,5 milioni di euro, in aumento del 3,2% rispetto a fine esercizio 2001 ed in crescita del 14,1% su base annua. Escludendo il contributo apportato dalle filiali ex-IntesaBci (pari a 1.496,7 milioni) l'incremento rispetto a marzo 2001 risulta del 5,6%.

La **raccolta diretta** si dimensiona in 8.322,1 milioni di euro, in crescita del 2,8% da inizio anno e del 22,4% sull'analogo periodo del 2001, mentre la **raccolta indiretta** è pari a 11.740,4 milioni di euro, in aumento del 3,4%

e dell'8,9% rispettivamente su dicembre e marzo 2001. Al netto delle filiali acquisite, nei dodici mesi la raccolta diretta (pari a 7.650 milioni) si incrementa del 12,5%, quella indiretta (dimensionandosi in 10.915,8 milioni) dell'1,3%.

La raccolta indiretta ha ridotto il proprio peso sul totale delle AFI ed attualmente è pari al 41,5% del totale; essa è composta per il 48,5% da risparmio gestito e per il 51,5% dal risparmio amministrato; il rapporto tra raccolta indiretta e diretta risulta pari all'1,4%, stabile rispetto a dicembre.

### ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di Euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
<b>Totale (A+B)</b>	<b>20.062,5</b>	<b>19.448,2</b>	<b>17.429,0</b>	<b>17.580,0</b>	<b>3,2</b>	<b>14,1</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>8.322,1</b>	<b>8.099,3</b>	<b>7.130,6</b>	<b>6.800,3</b>	<b>2,8</b>	<b>22,4</b>
<i>% sul Totale</i>	41,5%	41,6%	40,9%	38,7%		
<b>Raccolta indiretta (B)</b>	<b>11.740,4</b>	<b>11.348,9</b>	<b>10.298,4</b>	<b>10.779,7</b>	<b>3,4</b>	<b>8,9</b>
<i>% sul Totale</i>	58,5%	58,4%	59,1%	61,3%		
- Risparmio gestito	5.695,8	5.671,8	4.986,7	5.136,3	0,4	10,9
<i>% sul Totale</i>	28,4%	29,2%	28,6%	29,2%		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	48,5%	50,0%	48,4%	47,6%		
- Risparmio amministrato	6.044,6	5.677,1	5.311,7	5.643,4	6,5	7,1
<i>% sul Totale</i>	30,1%	29,2%	30,5%	32,1%		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	51,5%	50,0%	51,6%	52,4%		

A marzo 2002 la **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela (8.322,1 milioni di euro), quella da banche (1.221,4 milioni), i fondi di terzi in amministrazione (0,3 milioni) ed il prestito subordinato (400 milioni),

ammonta a 9.943,8 milioni di euro, in diminuzione nei primi tre mesi dell'anno del 2%, per il decremento segnato dai debiti verso banche.

**PROVVISTA** (milioni di Euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>9.943,8</b>	<b>10.151,6</b>	<b>9.534,6</b>	<b>8.963,2</b>	<b>- 2,0</b>	<b>10,9</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>8.322,1</b>	<b>8.099,3</b>	<b>7.130,6</b>	<b>6.800,3</b>	<b>2,8</b>	<b>22,4</b>
Debiti verso clientela	4.987,4	4.863,1	4.121,7	3.842,8	2,6	29,8
conti correnti	4.068,7	4.119,1	3.419,9	3.143,1	- 1,2	29,4
pronti contro termine	529,4	349,1	371,4	367,6	51,6	44,0
depositi a risparmio	386,1	384,5	323,5	321,8	0,4	20,0
mutui passivi	2,5	3,4	5,3	8,5	- 26,5	- 70,6
altra raccolta	0,7	7,0	1,6	1,8	- 90,0	- 61,1
Debiti rappresentati da titoli	3.334,7	3.236,2	3.008,9	2.957,5	3,0	12,8
obbligazioni	2.823,2	2.691,7	2.546,9	2.459,9	4,9	14,8
certificati di deposito	455,2	474,4	418,3	440,9	- 4,0	3,2
assegni propri in circolazione	56,3	70,1	42,8	44,8	- 19,7	25,7
buoni fruttiferi	-	-	0,9	11,9	...	- 100,0
breve termine	5.463,9	5.304,1	4.490,9	4.224,0	3,0	29,4
% sul Totale	65,7	65,5	63,0	62,1		
medio/lungo termine	2.858,2	2.795,2	2.639,7	2.576,3	2,3	10,9
% sul Totale	34,3	34,5	37,0	37,9		
<b>Debiti verso banche (B)</b>	<b>1.221,4</b>	<b>1.652,0</b>	<b>2.003,7</b>	<b>2.162,6</b>	<b>- 26,1</b>	<b>- 43,5</b>
Depositi	725,5	1.156,4	1.431,6	1.515,7	- 37,3	- 52,1
Finanziamenti	311,6	288,4	302,9	289,9	8,0	7,5
Conti correnti	11,4	29,8	58,6	29,9	- 61,7	- 61,9
Pronti contro termine	172,9	177,4	210,6	327,1	- 2,5	- 47,1
Debiti verso banche centrali	-	-	-	-	...	...
<b>Fondi di terzi in amministrazione (C)</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Prestiti subordinati (D)</b>	<b>400,0</b>	<b>400,0</b>	<b>400,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>...</b>

La **raccolta diretta** ammonta a 8.322,1 milioni e risulta in aumento del 2,8% nei tre mesi e del 22,4% nei dodici mesi.

Lo sviluppo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è da attribuire in larga parte all'acquisizione delle 61 filiali ex-IntesaBci (al netto delle quali l'aumento si dimensiona in 12,5%) ed alla crescita delle obbligazioni.

In particolare, i conti correnti (4.068,7 milioni) evidenziano una leggera diminuzione rispetto a fine anno (-1,2%); per quanto riguarda le altre componenti del breve termine risultano tutte in crescita: in particolare, spicca l'aumento dei pronti contro termine rispetto a fine anno del 51,6% a 529,4 milioni.

Nel comparto a medio lungo termine, le obbligazioni si caratterizzano per un incremento nel medesimo periodo del 4,9% e ammontano a 2.823,2 milioni di euro: tale valore include

817,2 milioni di euro di obbligazioni classate sui mercati internazionali nell'ambito dei programmi di *Euro Medium Term Note* e di *Private Placement*.

La raccolta a breve termine evidenzia globalmente un incremento rispetto a fine anno del 3%, con un'incidenza sul totale del 65,7%, in linea con il 65,5% di dicembre 2001, mentre la componente a medio/lungo termine cresce del 2,3% nel trimestre, con un'incidenza sul totale del 34,3%.

A fine marzo 2002 sono presenti contratti derivati di copertura su obbligazioni emesse dalla Banca per complessivi 780,6 milioni di euro.

I **debiti verso banche** ammontano a 1.221,4 milioni di euro, mostrando una diminuzione del 26,1% nei tre mesi. In particolare, la diminuzione più consistente si

rileva nei depositi interbancari (725,5 milioni di euro), che scendono del 37,3% nei tre mesi; i finanziamenti si dimensionano in 311,6 milioni di euro, valore superiore dell'8% a quello della fine del 2001; le operazioni pronti contro termine ammontano a 172,9 milioni di euro, in flessione del 2,5% nei tre mesi. Infine i conti correnti, che peraltro rappresentano una componente marginale dell'aggregato (11,4 milioni di euro), diminuiscono in misura significativa del 61,7% nel trimestre.

I **fondi di terzi in amministrazione** si dimensionano in 0,3 milioni di euro, analogamente a fine 2001.

La provvista della Banca comprende anche il **prestito subordinato** per complessivi 400 milioni di euro, emesso dalla Banca a settembre 2001 in ottica di rafforzamento patrimoniale, in considerazione della politica di acquisizione di filiali messa in opera dalla Carige.

## RACCOLTA INDIRETTA (milioni di Euro)

	Situazione al					
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazione %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
<b>Totale (A+B)</b>	<b>11.740,4</b>	<b>11.348,9</b>	<b>10.298,4</b>	<b>10.779,7</b>	<b>3,4</b>	<b>8,9</b>
<b>Risparmio gestito (A)</b>	<b>5.695,8</b>	<b>5.671,8</b>	<b>4.986,7</b>	<b>5.136,3</b>	<b>0,4</b>	<b>10,9</b>
Fondi comuni e SICAV	3.047,9	2.985,0	2.543,7	2.533,4	2,1	20,3
Gestioni patrimoniali	2.131,0	2.170,8	1.987,5	2.182,5	- 1,8	- 2,4
di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1)	909,1	917,4	878,9	922,2	- 0,9	- 1,4
Gest. Patrim. di Fondi (GPF)	1.221,9	1.253,4	1.108,6	1.260,3	- 2,5	- 3,0
Prodotti bancario-assicurativi	516,9	516,0	455,5	420,4	0,2	23,0
<b>Risparmio amministrato (B)</b>	<b>6.044,6</b>	<b>5.677,1</b>	<b>5.311,7</b>	<b>5.643,4</b>	<b>6,5</b>	<b>7,1</b>
Titoli di Stato	3.540,9	3.325,2	3.345,6	3.430,3	6,5	3,2
Altro	2.503,7	2.351,9	1.966,1	2.213,1	6,5	13,1

(1) Il dato comprende l'intero ammontare dei portafogli titoli delle compagnie assicurative controllate.

La **raccolta indiretta** si dimensiona in 11.740,4 milioni di euro, in crescita del 3,4% rispetto a fine anno e dell'8,9% nei confronti di marzo 2001. Al netto dell'apporto delle filiali ex-IntesaBci (pari a 824,6 milioni) si evidenzia un incremento dell'1,3% nei dodici mesi. L'evoluzione dell'aggregato nel trimestre ha evidenziato una sostanziale tenuta del risparmio gestito ed un incremento del risparmio amministrato.

Il **risparmio gestito** è pari a 5.695,8 milioni e risulta superiore dello 0,4% rispetto alla fine dello scorso esercizio (+10,9% rispetto a marzo 2001). Il comparto beneficia nel trimestre della ripresa dei fondi comuni e SICAV a 3.047,9 milioni (+2,1%), che tuttavia è parzialmente compensata dalla riduzione delle gestioni patrimoniali a 2.131 milioni (-1,8%); i prodotti

bancario-assicurativi sono invece sostanzialmente stabili a 516,9 milioni (+0,2%).

Il **risparmio amministrato** sale nel trimestre del 6,5% a 6.044,6 milioni; rispetto a marzo 2001 la crescita è invece del 7,1%.

All'interno dell'aggregato, la crescita trimestrale è risultata omogenea sia sui titoli di Stato, che ammontano a 3.540,9 milioni, sia sulle altre componenti, pari a 2.503,7 milioni; entrambe le componenti sono risultate trainate dalla ripresa dei corsi.

Rispetto a marzo 2001, la crescita è invece pari al 7,1% sull'intero comparto, risultando più significativa sulle componenti diverse dai titoli di Stato (+13,1%).

**INVESTIMENTI** (milioni di Euro)

	Situazione al				Variazione %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>10.625,3</b>	<b>10.910,7</b>	<b>10.175,3</b>	<b>9.833,8</b>	<b>- 2,6</b>	<b>8,0</b>
<b>Crediti verso clientela (A)</b>	<b>7.281,0</b>	<b>7.362,5</b>	<b>6.668,9</b>	<b>6.584,2</b>	<b>- 1,1</b>	<b>10,6</b>
-Valori nominali (1)	7.398,0	7.471,2	6.769,2	6.683,0	- 1,0	10,7
. Divisione Gestione Credito	3.432,7	3.140,6	2.865,0	3.109,8	9,3	10,4
. Divisione Fondiario, OOPP e Mutui	2.130,0	2.020,4	2.211,8	2.009,4	5,4	6,0
. Divisione Credito Mobiliare	1.027,9	1.018,6	952,9	922,1	0,9	11,5
. Divisione Parabancario (2)	550,3	520,6	526,4	452,5	5,7	21,6
. Altri crediti	46,5	570,6	19,2	10,6	- 91,9	338,7
-breve termine	2.893,3	3.298,4	2.546,6	2.581,0	- 12,3	12,1
% sul valore nominale	39,1	44,1	37,6	38,6		
-medio/lungo termine	4.294,1	3.972,4	4.029,2	3.923,6	8,1	9,4
% sul valore nominale	58,0	53,2	59,5	58,7		
. Sofferenze	210,6	200,4	193,9	178,6	5,1	17,9
% sul valore nominale	2,8	2,7	2,9	2,7		
-Rettifiche di valore (-)	117,0	108,7	100,3	98,8	7,6	18,4
<b>Crediti verso banche (B)</b>	<b>578,0</b>	<b>1.114,9</b>	<b>894,5</b>	<b>547,3</b>	<b>- 48,2</b>	<b>5,6</b>
-Valori nominali	585,4	1.122,3	901,2	554,0	- 47,8	5,7
. Riserva obbligatoria	103,7	97,2	81,2	69,9	6,7	48,4
. Depositi	289,1	785,7	599,7	294,3	- 63,2	- 1,8
. Conti correnti	49,9	94,0	81,4	83,0	- 46,9	- 39,9
. PcT attivi con banche	-	-	11,2	2,6	...	- 100,0
. Altri finanziamenti	142,7	145,4	127,7	104,2	- 1,9	36,9
-Rettifiche di valore (-)	7,4	7,4	6,7	6,7	-	10,4
<b>Titoli (C)</b>	<b>2.766,3</b>	<b>2.433,3</b>	<b>2.611,9</b>	<b>2.702,3</b>	<b>13,7</b>	<b>2,4</b>
-Titoli di Stato	1.681,2	1.325,3	1.520,8	1.499,8	26,9	12,1
-Altri titoli di debito	924,2	1.014,8	994,0	1.100,1	- 8,9	- 16,0
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	160,9	93,2	97,1	102,4	72,6	57,1

(1) Al lordo delle sofferenze.

(2) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce 100 dell'attivo patrimoniale.

Gli **investimenti complessivi** a marzo sono pari a 10.625,3 milioni di euro, valore in diminuzione del 2,6% sul dato di fine 2001 ed in crescita dell'8% sull'analogo periodo dello scorso anno, in seguito all'acquisizione delle filiali ex-Intesa.

I **crediti verso clientela** raggiungono i 7.398 milioni di euro, in calo dell'1% nei tre mesi; al netto delle rettifiche di valore, pari a 117 milioni di euro, l'aggregato si attesta a 7.281 milioni, evidenziando un decremento pari all'1,1%.

Occorre tuttavia ricordare che a fine esercizio risultava iscritto un credito verso l'Argo Mortgage Srl riferito all'intero ammontare dei mutui ceduti con l'operazione di cartolarizzazione (511,5 milioni); con la conclusione dell'operazione il 25 marzo u.s., tale credito non risulta più iscritto alla fine di marzo 2002. Pertanto, escludendo tale posta da fine esercizio, i crediti verso clientela crescono del 6,3% nel trimestre.

Nei dodici mesi, invece, la crescita dei crediti al lordo delle rettifiche risulta del 10,7%; escludendo le filiali ex-IntesaBci, l'aggregato si

dimensiona in 6.789,8 milioni di euro, risultando in crescita dell'1,6% sull'anno precedente.

Dal punto di vista delle scadenze, è proseguita la ricomposizione a favore degli impieghi a medio lungo termine, che a fine marzo rappresentano il 58% del totale; essi ammontano a 4.294,1 milioni e crescono nel trimestre dell'8,1%. Gli impieghi a breve, pari a 2.893,3 milioni, mostrano una contrazione del 12,3% nei tre mesi.

La **Divisione gestione credito** si dimensiona in 3.432,7 milioni, registrando l'espansione più elevata rispetto a fine anno, pari al 9,3%. La divisione, che è incentrata in modo particolare sui crediti e finanziamenti a breve termine, assorbe il 46,4% del totale impieghi.

La **Divisione fondiario, opere pubbliche e mutui**, evidenzia un incremento del 5,4% nei tre mesi attestandosi a 2.130 milioni. L'aggregato rappresenta il 28,8% del totale degli impieghi.

La **Divisione credito mobiliare** ammonta a 1.027,9 milioni e risulta sostanzialmente stabile rispetto fine 2001 (0,9%). Essa corrisponde al 13,9% del totale degli impieghi.

La **Divisione parabancario** è pari a 550,3 milioni, in incremento nel corso del 2002 del 5,7%. L'andamento è stato influenzato dallo sviluppo di tutte le componenti: leasing (430 milioni, +11% nel corso dell'anno), factoring (115,9 milioni, -8,5%) e credito al consumo (4,4 milioni, -32,2%).

A marzo 2002 i finanziamenti a clientela sono coperti con contratti derivati, costituiti da *swap* ed opzioni, per un importo pari a 241,9 milioni.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, scendono a 585,4 milioni di euro, in riduzione del 47,8% nei tre mesi, mentre rispetto a marzo 2001 si denota una crescita del 5,7%. La discesa nel corso del 2002 è legata ai depositi verso le banche (-63,2%), in quanto a fine 2001 erano presenti 183,8 milioni di euro legati al *changeover*.

Le presunte perdite, connesse principalmente ad una posizione incagliata, sono pari a 7,4 milioni di euro, per cui i crediti netti si dimensionano in 578 milioni di euro.

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) a marzo evidenzia una posizione di prenditrice netta di fondi per 643,4 milioni di euro (537,1 milioni a fine 2001).

Il **portafoglio titoli** risulta pari a 2.766,3 milioni, in crescita del 13,7% rispetto alla fine dell'esercizio scorso e del 2,4% nei dodici mesi. Tale andamento è stato determinato dallo sviluppo sostenuto dei titoli di Stato, che evidenziano un incremento del 26,9% nel trimestre e del 12,1% rispetto a marzo 2001, attestandosi a 1.681,2 milioni di euro, mentre le altre obbligazioni (924,2 milioni) sono in calo dell'8,9% e del 16% rispettivamente su dicembre e marzo 2001. Il marginale comparto azionario (160,9 milioni) è risultato in significativo incremento sia nel trimestre (72,6%), sia nei dodici mesi (57,1%).

Il portafoglio immobilizzato, costituito ai sensi della comunicazione Consob del 15/2/95 e della lettera della Banca d'Italia dell'1/3/95, e gestito sulla base della delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione il 27/3/95, successivamente modificata il 6/12/99, risulta pari a 387,1 milioni di euro. La diminuzione (-54,2 milioni; -12,3%) è determinata dalla scadenza di un BTP, in carico per un importo nominale di 147,5 milioni, che non è stata compensata dal trasferimento di altri titoli di Stato dal portafoglio libero a quello immobilizzato (per 85 milioni) e dalla sottoscrizione della quarta tranche classe D inerente all'operazione di cartolarizzazione dei mutui (pari a 9,2 milioni). Sul portafoglio immobilizzato sono presenti derivati di copertura per 37,5 milioni.

Il portafoglio non immobilizzato, pari a 2.379,2 milioni, nei tre mesi è aumentato del 19,4% prevalentemente per la componente dei titoli di Stato sia a tasso fisso che a tasso variabile.

Le minusvalenze contabilizzate sul portafoglio titoli sono pari a 5,7 milioni e sono state registrate alla voce 60 del conto economico "Profitti e perdite da operazioni finanziarie". Nella stessa voce sono contabilizzate riprese di valore su titoli per 1 milione.

**CONTRATTI DERIVATI** (milioni di Euro)

Capitali di riferimento (1)	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
- Forward (2)	-	45,0	100,0	30,0	- 100,0	- 100,0
- Swap (3)	2.211,3	2.388,7	2.397,9	2.766,5	- 7,4	- 20,1
- Future	55,0	323,5	161,9	360,6	- 83,0	- 84,7
- Opzioni su titoli	126,5	475,8	241,0	411,4	- 73,4	- 69,3
- Opzioni su indici e tassi (4)	579,0	121,0	289,6	246,0	378,5	135,4
- Opzioni su valute	343,4	388,3	512,8	731,4	- 11,6	- 53,0
- Derivati su crediti	126,0	139,6	134,2	113,8	- 9,7	10,7
<b>Totali</b>	<b>3.441,2</b>	<b>3.881,9</b>	<b>3.837,4</b>	<b>4.659,7</b>	<b>- 11,4</b>	<b>- 26,1</b>
- <i>con scambio di capitali</i>	<i>808,1</i>	<i>805,8</i>	<i>944,0</i>	<i>1.325,3</i>	<i>0,3</i>	<i>- 39,0</i>
- <i>senza scambio di capitali</i>	<i>2.633,1</i>	<i>3.076,1</i>	<i>2.893,3</i>	<i>3.334,3</i>	<i>- 14,4</i>	<i>- 21,0</i>
- <i>copertura</i>	<i>1.686,4</i>	<i>1.670,6</i>	<i>1.751,5</i>	<i>1.728,7</i>	<i>0,9</i>	<i>- 2,4</i>
- <i>negoziazione</i>	<i>1.754,8</i>	<i>2.211,3</i>	<i>2.085,9</i>	<i>2.930,9</i>	<i>- 20,6</i>	<i>- 40,1</i>
* <i>pareggiati (5)</i>	<i>1.357,6</i>	<i>1.515,9</i>	<i>1.570,0</i>	<i>1.924,7</i>	<i>- 10,4</i>	<i>- 29,5</i>
* <i>aperti (6)</i>	<i>397,2</i>	<i>695,4</i>	<i>515,9</i>	<i>1.006,2</i>	<i>- 42,9</i>	<i>- 60,5</i>

(1) I capitali di riferimento dei contratti basis swap sono stati indicati una sola volta.

(2) La voce include i contratti forward rate agreement.

(3) La voce include principalmente i contratti basis swap, interest rate swap, overnight indexed swap e cross currency swap.

(4) La voce include i contratti interest rate cap.

(5) Per contratti pareggiati si intendono quelle posizioni a fronte delle quali ne esistono altre di uguali caratteristiche in modo tale che la Banca non risulti esposta al rischio di tasso e di cambio.

(6) Per contratti aperti si intendono quelle posizioni che espongono la Banca ai rischi di cambio e di tasso.

Il valore nozionale dei **contratti derivati** in essere a marzo è pari a 3.441,2 milioni di euro, in diminuzione dell'11,4% da inizio anno e del 26,1% nei dodici mesi. Di essi, 808,1 milioni di euro si riferiscono a contratti con scambio di capitali e 2.633,1 milioni di euro a contratti senza scambio di capitali. L'operatività si è sviluppata prevalentemente attraverso contratti di copertura (1.686,4 milioni, pari al 49% del totale) e contratti di negoziazione pareggiati (1.357,6 milioni, pari al 39,5% del totale), confermando l'atteggiamento prudenziale della Banca nel comparto. Le posizioni di negoziazione aperte, che espongono la Banca

ai rischi di cambio e di tasso, ammontano a 397,2 milioni di euro, pari all'11,5% del totale. Per quanto riguarda le tipologie di contratto utilizzate, gli *swap* (2.211,3 milioni) rappresentano una quota del 64,3% del totale, le opzioni su indici e tassi (579 milioni) il 16,8% e le opzioni su valute (343,4 milioni) una quota del 10%.

Sui contratti derivati sono stati contabilizzati 0,6 milioni di minusvalenze e 0,9 milioni di plusvalenze.

Le controparti dei contratti derivati sono rappresentate esclusivamente da primarie banche e società.

## LA RISCHIOSITA'

A fine marzo 2002 gli **aggregati a rischio** sono pari a 441,9 milioni; inoltre, nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio sono state passate a perdite definitive crediti per 2,8 milioni, contro gli 11,5 milioni del primo trimestre del 2001. Il valore degli aggregati a rischio risulta in crescita su fine esercizio del 4,6%. L'aumento è imputabile essenzialmente alle componenti

delle sofferenze e degli incagli, cresciute complessivamente di oltre 41 milioni, a fronte di una riduzione del rischio paese di 21 milioni. Rispetto al 31/3/2001, la crescita è maggiore e pari al 22,1%, risultando sostenuta nelle stesse componenti.

### AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di Euro)

	31/3/02				31/12/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	210.558	5.415	-	215.973	200.452	5.402	-	205.854
Incagli	188.702	12.788	-	201.490	158.453	11.808	-	170.261
Rischio paese	13.703	1.442	-	15.145	35.086	1.575	-	36.661
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.814	-	-	7.814	7.902	-	-	7.902
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	1.515	1.515	-	-	1.867	1.867
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>420.777</b>	<b>19.645</b>	<b>1.515</b>	<b>441.937</b>	<b>401.893</b>	<b>18.785</b>	<b>1.867</b>	<b>422.545</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>124.400</b>	<b>2.742</b>	<b>406</b>	<b>127.548</b>	<b>116.134</b>	<b>2.782</b>	<b>430</b>	<b>119.346</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>129.565</b>	<b>2.742</b>	<b>406</b>	<b>132.713</b>	<b>121.299</b>	<b>2.782</b>	<b>430</b>	<b>124.511</b>
- Fondi svalutazione crediti	124.400	-	-	124.400	116.134	-	-	116.134
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	2.742	-	2.742	-	2.782	-	2.782
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	406	406	-	-	430	430
- Fondi rischi su crediti	5.165	-	-	5.165	5.165	-	-	5.165

	30/9/01				31/3/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	193.906	5.457	-	199.363	178.571	6.515	-	185.086
Incagli	159.196	11.574	-	170.770	140.494	2.226	-	142.720
Rischio paese	22.662	1.208	-	23.870	22.734	1.385	-	24.119
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.915	-	-	7.915	8.154	-	-	8.154
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	1.922	1.922	-	-	1.949	1.949
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>383.679</b>	<b>18.239</b>	<b>1.922</b>	<b>403.840</b>	<b>349.953</b>	<b>10.126</b>	<b>1.949</b>	<b>362.028</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>107.037</b>	<b>2.697</b>	<b>390</b>	<b>110.124</b>	<b>105.583</b>	<b>3.000</b>	<b>404</b>	<b>108.987</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>112.202</b>	<b>2.697</b>	<b>390</b>	<b>115.289</b>	<b>110.748</b>	<b>3.000</b>	<b>404</b>	<b>114.152</b>
- Fondi svalutazione crediti	107.037	-	-	107.037	105.583	-	-	105.583
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	2.697	-	2.697	-	3.000	-	3.000
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	390	390	-	-	404	404
- Fondi rischi su crediti	5.165	-	-	5.165	5.165	-	-	5.165

**CREDITI PER CASSA (migliaia di Euro)**

	31/3/02				31/12/01			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	210.558	97.036	113.522	46,1	200.452	89.930	110.522	44,9
Incagli								
- clientela ordinaria	167.709	18.133	149.576	10,8	158.453	16.940	141.513	10,7
- banche	20.993	6.703	14.290	31,9	-	-	-	0,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	11.963	333	11.630	2,8	12.495	344	12.151	2,8
- banche	1.740	701	1.039	40,3	22.591	7.426	15.165	32,9
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.814	1.494	6.320	19,1	7.902	1.494	6.408	18,9
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>420.777</b>	<b>124.400</b>	<b>296.377</b>	<b>29,6</b>	<b>401.893</b>	<b>116.134</b>	<b>285.759</b>	<b>28,9</b>
- clientela ordinaria	398.044	116.996	281.048	29,4	379.302	108.708	270.594	28,7
- banche	22.733	7.404	15.329	32,6	22.591	7.426	15.165	32,9
Crediti per cassa "in bonis"	7.562.682	-	7.562.682	-	8.191.559	-	8.191.559	-
- clientela ordinaria	6.999.980	-	6.999.980	-	7.091.849	-	7.091.849	-
- banche	562.702	-	562.702	-	1.099.710	-	1.099.710	-
<b>Totale crediti</b>	<b>7.983.459</b>	<b>124.400</b>	<b>7.859.059</b>	<b>1,6</b>	<b>8.593.452</b>	<b>116.134</b>	<b>8.477.318</b>	<b>1,4</b>
- clientela ordinaria	7.398.024	116.996	7.281.028	1,6	7.471.151	108.708	7.362.443	1,5
- banche	585.435	7.404	578.031	1,3	1.122.301	7.426	1.114.875	0,7

	30/9/01				31/3/01			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	193.906	86.754	107.152	44,7	178.571	84.250	94.321	47,2
Incagli								
- clientela ordinaria	159.196	11.823	147.373	7,4	140.494	12.893	127.601	9,2
Rischio paese								
- clientela ordinaria	896	269	627	30,0	886	266	620	30,0
- banche	21.766	6.697	15.069	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.915	1.494	6.421	18,9	8.154	1.451	6.703	17,8
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>383.679</b>	<b>107.037</b>	<b>276.642</b>	<b>27,9</b>	<b>349.953</b>	<b>105.583</b>	<b>244.370</b>	<b>30,2</b>
- clientela ordinaria	361.913	100.340	261.573	27,7	328.105	98.860	229.245	30,1
- banche	21.766	6.697	15.069	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	7.286.759	-	7.286.759	-	6.887.089	-	6.887.089	-
- clientela ordinaria	6.407.302	-	6.407.302	-	6.354.935	-	6.354.935	-
- banche	879.457	-	879.457	-	532.154	-	532.154	-
<b>Totale crediti</b>	<b>7.670.438</b>	<b>107.037</b>	<b>7.563.401</b>	<b>1,4</b>	<b>7.237.042</b>	<b>105.583</b>	<b>7.131.459</b>	<b>1,5</b>
- clientela ordinaria	6.769.215	100.340	6.668.875	1,5	6.683.040	98.860	6.584.180	1,5
- banche	901.223	6.697	894.526	0,7	554.002	6.723	547.279	1,2

Le **presunte perdite** sono complessivamente pari a 127,6 milioni, in aumento del 6,9% sulla fine dell'esercizio 2001 e del 17% rispetto a marzo 2001.

L'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** sono pari a 216 milioni, in crescita del 4,9% su fine esercizio e del 16,7% rispetto a marzo 2001. La componente per cassa è pari a 210,6 milioni (rispettivamente +5% e +17,9% su dicembre e marzo 2001), risultando svalutata per il 46,1% (44,9% a dicembre). Le sofferenze di firma sono pari a 5,4 milioni e risultano stabili su dicembre 2001 ed in riduzione del 16,9% su marzo 2001; ad esse è associata una percentuale di svalutazione del 42,7%. Il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 2,8%, contro il 2,7% di fine esercizio e di marzo 2001;

- gli **incagli** ammontano a 201,5 milioni e risultano in crescita del 18,3% su fine esercizio e del 41,2% rispetto a marzo 2001. Gli incagli per cassa ammontano a 188,7 milioni e sono svalutati per il 13,2%; quelli di firma sono pari a 12,8 milioni. Rispetto a dicembre, l'incremento è da attribuire interamente alla componente per cassa, essenzialmente per l'inserimento nell'aggregato di due posizioni singole per quasi 30 milioni; di esse, una era precedentemente compresa nell'ambito del rischio paese;
- il **rischio paese** è pari a 15,1 milioni, e risulta in riduzione di oltre 22 milioni rispetto alla fine dell'esercizio scorso; tale discesa è connessa al passaggio ad incagli di una singola posizione. Il rischio paese per cassa è pari a 13,7 milioni, di esso 12 milioni è riferito alla clientela e 1,7 milioni a banche. La percentuale di svalutazione della

componente della clientela è pari al 2,8%, mentre la componente relativa alle banche è svalutata per il 40,3%;

- le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, tutte riferite a posizioni per cassa, sono pari a 7,8 milioni, sostanzialmente stabili rispetto a dicembre ed a marzo 2001. Sull'aggregato si evidenziano presunte perdite per 1,5 milioni, allo stesso livello di fine anno;

- per quanto riguarda l'attività di leasing della Banca, si segnalano infine 1,5 milioni di immobilizzazioni iscritte in bilancio e riferite ad **operazioni di locazione finanziaria in sofferenza**; a fronte di tali posizioni, è iscritto nel passivo un apposito fondo rischi per operazioni in leasing pari a 0,4 milioni.

### CREDITI DI FIRMA *(migliaia di Euro)*

	31/3/02			31/12/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	5.415	2.310	42,7	5.402	2.309	42,7
Incagli	12.788	-	...	11.808	-	...
Rischio paese	1.442	432	30,0	1.575	473	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>19.645</b>	<b>2.742</b>	<b>14,0</b>	<b>18.785</b>	<b>2.782</b>	<b>14,8</b>
Crediti di firma "in bonis"	1.140.073	-	...	1.116.121	-	...
<b>Totale</b>	<b>1.159.718</b>	<b>2.742</b>	<b>0,2</b>	<b>1.134.906</b>	<b>2.782</b>	<b>0,2</b>

	30/9/01			31/3/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	5.457	2.334	42,8	6.515	2.585	39,7
Incagli	11.574	-	...	2.226	-	...
Rischio paese	1.208	363	30,0	1.385	415	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>18.239</b>	<b>2.697</b>	<b>14,8</b>	<b>10.126</b>	<b>3.000</b>	<b>29,6</b>
Crediti di firma "in bonis"	1.031.575	-	...	1.098.997	-	...
<b>Totale</b>	<b>1.049.814</b>	<b>2.697</b>	<b>0,3</b>	<b>1.109.123</b>	<b>3.000</b>	<b>0,3</b>

Il **servizio distributivo** della Carige è stato organizzato in ottica multicanale integrata su tre grandi famiglie di canali: tradizionali, remoti e mobili.

Nell'ambito dei **canali tradizionali (o fisici)**, assume rilevanza la rete delle filiali della Banca Carige, costituita, a fine marzo 2002, da 348 sportelli operanti in dieci regioni italiane; nel corso del trimestre sono stati aperti tre nuovi sportelli, due a Genova ed uno a Nuoro, e sono stati effettuati due trasferimenti, uno in Genova, l'altro da Legnago a Roma.

Il servizio consulenza finanziaria clientela privata copre alla fine del trimestre le Aree della Liguria, della Sicilia, di Roma, Milano e Bologna; complessivamente intermediano 3.215,8 milioni, pari al 16% del totale delle AFI (+9,7% dall'inizio dell'anno).

Il servizio consulenza finanziaria imprese è stato introdotto alla fine del 2001 e copre i distretti della Liguria con 38 consulenti.

Per quanto riguarda i **canali remoti**, gli sportelli di "Bancacontinua" sono 13 unità, gli ATM sono pari, a fine marzo a 398, mentre i POS sono pari a 8.571.

Nell'ambito dei servizi *on line* il numero dei contratti in vita è pari a 36.119, di cui 29.202

relativi all'*internet banking* e 6.917 relativi al *call center*.

In particolare, il servizio *Carige on line (e-banking)* ha visto un ulteriore incremento dell'operatività: le operazioni disposte sono state nel primo trimestre circa 744 mila ed hanno riguardato per il 34,1% il trading *on line* (contro una media del 65% nel corso del 2001). Le operazioni che hanno generato un movimento contabile sono state complessivamente 66 mila, rappresentando il 10,2% del totale delle operazioni della Banca, per un importo complessivo pari a 111,9 milioni di euro. In particolare, negli ultimi mesi si registra un progressivo aumento delle operazioni tradizionali e dei relativi volumi: nel primo trimestre 2002 esse sono pari al 64,8%, contro il 38% dell'analogo periodo del 2001.

Il servizio *Call center*, introdotto da settembre 2001 in sostituzione del *phone banking*, sta incrementando la sua operatività; le operazioni effettuate nel corso del 2002 sono state oltre 22 mila, delle quali il 60,2% legate all'operatività tradizionale ed il 38,9% al *trading*, ed hanno movimentato 5,3 milioni di euro.

Infine, i **canali mobili** sono rappresentati dagli 89 agenti assicurativi del Gruppo e dalle 1.055 agenzie immobiliari convenzionate.

## RETE DI VENDITA

### A) CANALI TRADIZIONALI

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>AREA NORD-OVEST</b>	<b>265</b>	<b>76,1</b>	<b>263</b>	<b>76,2</b>	<b>235</b>	<b>83,0</b>	<b>236</b>	<b>83,1</b>
Liguria	201	57,8	199	57,7	199	70,3	202	71,1
- Genova	136	39,1	134	38,8	134	47,3	134	47,2
- Imperia	27	7,8	27	7,8	27	9,5	27	9,5
- La Spezia	19	5,5	19	5,5	19	6,7	19	6,7
- Savona	19	5,5	19	5,5	19	6,7	22	7,7
Piemonte	30	8,6	30	8,7	20	7,1	19	6,7
Lombardia	34	9,8	34	9,9	16	5,7	15	5,3
<b>AREA NORD-EST</b>	<b>30</b>	<b>8,6</b>	<b>31</b>	<b>9,0</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>6,3</b>
Veneto	10	2,9	11	3,2	2	0,7	2	0,7
Emilia Romagna	20	5,7	20	5,8	16	5,7	16	5,6
<b>AREA CENTRO</b>	<b>11</b>	<b>3,2</b>	<b>10</b>	<b>2,9</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>
Toscana	3	0,9	3	0,9	2	0,7	2	0,7
Lazio	8	2,3	7	2,0	-	-	-	-
<b>AREA SUD E ISOLE</b>	<b>41</b>	<b>11,8</b>	<b>40</b>	<b>11,6</b>	<b>27</b>	<b>9,5</b>	<b>27</b>	<b>9,5</b>
Puglia	5	1,4	5	1,4	-	-	-	-
Sicilia	30	8,6	30	8,7	22	7,8	22	7,7
Sardegna	6	1,7	5	1,4	5	1,8	5	1,8
<b>ESTERO: Nizza (Francia)</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>
<b>TOTALE SPORTELLI</b>	<b>348</b>	<b>100,0</b>	<b>345</b>	<b>100,0</b>	<b>283</b>	<b>100,0</b>	<b>284</b>	<b>100,0</b>

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Consulenti private banking	65	64	64	62
Consulenti corporate	38	38	16	4

<b>B) CANALI REMOTI</b>	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
ATM - Bancomat	398	391	318	317
Bancacontinua (self service)	13	13	13	13
POS	8.571	8.101	7.394	6.898
Home banking	7.219	6.274	6.263	6.170
Servizi <i>on line</i> (1)	36.119	37.169	24.555	14.771

(1) E-banking e Call center; numero contratti.

<b>C) CANALI MOBILI</b>	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Agenti assicurativi (2)	89	92	94	68
Agenti immobiliari convenzionati	1.055	769	646	386

(2) Agenti delle compagnie del Gruppo che distribuiscono prodotti della Banca.

Il **personale** della Banca è pari, a fine marzo, a 3.527 unità, rispetto alle 3.506 unità di dicembre 2001 (3.166 unità a marzo 2001) ed è suddiviso in 41 dirigenti, 609 quadri direttivi e 2.877 tra impiegati, subalterni ed ausiliari. Nel corso del primo trimestre sono state effettuate 47 nuove assunzioni e si sono avute 26 cessazioni. Rispetto a marzo 2001 il personale è aumentato di 361 unità: tale

incremento è legato in gran parte all'assunzione dei 322 dipendenti delle filiali ex-IntesaBci acquisite il 1° di ottobre 2001. La quota di personale operativa sul mercato ammonta a fine marzo 2002 al 70,2% del totale, in aumento rispetto all'analogo periodo dello scorso anno (pari a 67,5%).

## COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
<b>Qualifica</b>								
Dirigenti	41	1,2	42	1,2	42	1,3	40	1,3
Quadri direttivi	609	17,3	614	17,5	509	16,3	482	15,2
Altro Personale	2.877	81,6	2.850	81,3	2.578	82,4	2.644	83,5
<b>TOTALE</b>	<b>3.527</b>	<b>100,0</b>	<b>3.506</b>	<b>100,0</b>	<b>3.129</b>	<b>100,0</b>	<b>3.166</b>	<b>100,0</b>
<b>Attività</b>								
Sede	1.052	29,8	1.084	30,9	1.025	32,8	1.028	32,5
Mercato	2.475	70,2	2.422	69,1	2.104	67,2	2.138	67,5

### LE PARTECIPAZIONI

A marzo 2002 le **partecipazioni in imprese del Gruppo** ammontano a 578,5 milioni di euro, in aumento del 3,1% rispetto a fine 2001. Del Gruppo Banca Carige fanno parte le seguenti società:

- Cassa di Risparmio di Savona SpA e Banca del Monte di Lucca SpA, esercenti attività bancaria;
- Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, che esercitano attività assicurativa rispettivamente nel ramo danni e nel ramo vita;
- Centro Fiduciario SpA, che svolge attività fiduciaria;
- Galeazzo Srl, Columbus Carige Immobiliare SpA e Immobiliare Ettore Vernazza SpA, che esercitano attività strumentali nel settore immobiliare;
- Argo Finance One Srl, che svolge attività finanziaria.

Tramite la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA, inoltre appartengono al Gruppo Carige le società:

- Ligure Leasing SpA, che svolge attività finanziaria;
- Immobiliare Carisa Srl, che esercita attività strumentale nel settore immobiliare.

Le **partecipazioni in imprese non del Gruppo** si dimensionano in 57,7 stabili rispetto a fine 2001.

### I TITOLI CARIGE

Dopo la grave crisi attraversata dai mercati borsistici, successivamente agli attentati di New York di metà settembre 2001 ed alle conseguenti azioni militari in Afghanistan, le borse mondiali hanno mostrato segnali di ripresa che si sono concentrati nei primi mesi del 2002. Analogamente si è mosso il mercato azionario italiano, che nel trimestre considerato, ha registrato una crescita del 5,5%, in particolare per la buona dinamica segnata nel mese di marzo; nonostante tale progresso, nei dodici mesi il mercato ha segnato una perdita del 12,1%. In particolare, i titoli bancari, che si sono mossi analogamente, evidenziano un apprezzamento nel trimestre del 9,5%, ma perdite nei dodici mesi del 14,7%.

In questo contesto altamente volatile, l'azione Carige ha mantenuto costante il suo percorso di crescita: a fine marzo 2002 il titolo era quotato a 1,921 euro, in crescita su fine anno del 2% e nei dodici mesi del 7,6%.

Nel primo trimestre dell'anno sono state trattate sul mercato borsistico n. 60.037.141 azioni Carige (n. 10.387.195 azioni nell'analogo periodo del 2001) per un controvalore di 116,2 milioni di euro (18,3 milioni di euro nel primo trimestre 2001).

## QUOTAZIONE AZIONI CARIGE NELL'ULTIMO ANNO

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02 - 12/01	3/02 - 3/01
CARIGE	1,921	1,883	1,850	1,786	2,02	7,56
Indice gen. MIBTEL	24.092	22.829	20.765	27.413	5,53	-12,11
Indice bancario MIB	2.597	2.371	2.178	3.045	9,53	-14,71

(1) A seguito della conversione in euro del capitale sociale e del contestuale frazionamento delle azioni, ogni vecchia azione è stata sostituita da 5,18 nuove azioni del valore di 1 euro ciascuna. Ne consegue che il valore unitario del titolo è stato riproporzionato.

### IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Va sottolineato che il confronto tra il primo trimestre del 2002 e quello dell'esercizio precedente è influenzato dall'inclusione, nell'anno in corso, dei valori relativi ai 61 sportelli acquisiti, ad ottobre del 2001, dal Gruppo IntesaBci.

L'**utile netto** del primo trimestre, pari a 24,9 milioni di euro, risulta stabile rispetto a marzo 2001, ma inferiore ai 29,6 milioni di euro dell'ultimo trimestre del 2001. L'aumento dei costi operativi e delle rettifiche ed accantonamenti, legato alle strategie di crescita dimensionale della Banca, è stato compensato dall'espansione del margine di intermediazione, in particolare nella componente dei ricavi da servizi.

Il **margine d'interesse**, pari a 75,2 milioni di euro, diminuisce del 5% rispetto allo scorso anno. Registrano un ridimensionamento sia gli interessi attivi (138,4 milioni; -11,6%), sia gli interessi passivi (63,2 milioni; -18,3%). La discesa del margine d'interesse è da attribuirsi sia alla riduzione dei tassi, pur in presenza di volumi in crescita, sia agli effetti temporanei dell'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis, legati al differimento temporale tra la cessione dei crediti, avvenuta nel dicembre 2001, e l'emissione dei titoli realizzata a fine marzo 2001.

I **ricavi netti da servizi** raggiungono i 77,7 milioni di euro, evidenziando uno sviluppo del 33,1% sul primo trimestre 2001. Tale andamento è stato determinato, da un lato, dalla positiva dinamica delle commissioni, che aumentano nella componente attiva (40,4 milioni di euro; +12,1%) e diminuiscono nella componente passiva (2 milioni di euro; -28,1%), dall'altro lato, dalla realizzazione di profitti sulle operazioni finanziarie (1,7 milioni di euro), che

invertono la tendenza rispetto alle perdite conseguite nel primo trimestre dello scorso anno. Gli altri proventi di gestione (27,5 milioni di euro; +23,6%) sono largamente connessi all'attività di *leasing* che evidenzia, rispetto al 2001, un incremento dei canoni di locazione del 21,1% a 19,7 milioni di euro. Gli altri oneri di gestione ammontano a 2,5 milioni di euro in forte aumento rispetto ai 0,6 milioni di euro sostenuti nell'analogo periodo dello scorso anno, per l'espansione dell'attività di *leasing*. I ricavi da servizi comprendono 12,7 milioni di euro di dividendi ed altri proventi, nettamente superiori ai 5,6 milioni di marzo 2001.

Il **margine d'intermediazione** raggiunge quindi i 152,9 milioni di euro, in aumento dell'11,2% rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio 2001.

I **costi operativi**, dimensionati in 98,7 milioni di euro, evidenziano una sensibile crescita (+14%) rispetto al primo trimestre del 2001. In particolare, le spese amministrative (74,7 milioni di euro) registrano un aumento dell'8,5%, a causa della crescita delle spese relative al personale (51,5 milioni), che presentano un incremento del 16,7%, a fronte di altre spese amministrative, pari a 23,2 milioni di euro, in diminuzione (-6%).

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** salgono a 24 milioni di euro, superiori del 34,9% rispetto allo stesso periodo del 2000 in relazione allo sviluppo dell'attività di *leasing* ed ai costi di avviamento delle filiali acquisite.

Il **risultato di gestione** si dimensiona quindi in 54,2 milioni di euro, in aumento del 6,4% rispetto al 2001.

Gli **accantonamenti e le rettifiche** ammontano a 12 milioni di euro, in crescita del 34,8% sul risultato dei primi tre mesi del 2001.

L'**utile delle attività ordinarie** ammonta quindi a 42,2 milioni di euro, sostanzialmente stabile nei dodici mesi (+0,4%).

La **contribuzione straordinaria** si dimensiona in 0,7 milioni di euro, rispetto ai 0,4 milioni del primo trimestre 2001. Dedotte le

imposte sul reddito (18 milioni di euro), l'**utile netto**, analogamente allo scorso anno, raggiunge i 24,9 milioni di euro.

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (migliaia di Euro)

	31/3/02	31/12/01	31/3/01	Variaz. 31/3/02-31/3/01	
				assoluta	%
10 Interessi attivi	138.383	608.987	156.491	- 18.108	- 11,6
20 Interessi passivi	- 63.192	- 300.164	- 77.352	14.160	- 18,3
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>75.191</b>	<b>308.823</b>	<b>79.139</b>	<b>- 3.948</b>	<b>- 5,0</b>
40 Commissioni attive	40.384	144.204	36.039	4.345	12,1
50 Commissioni passive	- 1.953	- 12.018	- 2.716	763	- 28,1
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.656	3.244	- 2.151	3.807	...
30 Dividendi e altri proventi	12.702	39.029	5.607	7.095	126,5
70 Altri proventi di gestione	27.484	121.702	22.235	5.249	23,6
110 Altri oneri di gestione	- 2.546	- 4.228	- 598	- 1.948	...
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>77.727</b>	<b>291.933</b>	<b>58.416</b>	<b>19.311</b>	<b>33,1</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>152.918</b>	<b>600.756</b>	<b>137.555</b>	<b>15.363</b>	<b>11,2</b>
80 Spese amministrative	- 74.658	- 301.550	- 68.787	- 5.871	8,5
. Spese di personale	- 51.508	- 191.935	- 44.154	- 7.354	16,7
. Altre spese amministrative	- 23.150	- 109.615	- 24.633	1.483	- 6,0
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 24.032	- 80.087	- 17.814	- 6.218	34,9
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>- 98.690</b>	<b>- 381.637</b>	<b>- 86.601</b>	<b>- 12.089</b>	<b>14,0</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>54.228</b>	<b>219.119</b>	<b>50.954</b>	<b>3.274</b>	<b>6,4</b>
100 Accantonamenti per rischi e oneri	- 1.426	- 2.784	- 590	- 836	141,7
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	- 12.327	- 48.154	- 9.660	- 2.667	27,6
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.715	5.609	1.322	393	29,7
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 2.433	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	- 26	-	-	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	263	-	-	-
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>- 12.038</b>	<b>- 47.525</b>	<b>- 8.928</b>	<b>- 3.110</b>	<b>34,8</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>42.190</b>	<b>171.594</b>	<b>42.026</b>	<b>164</b>	<b>0,4</b>
180 Proventi straordinari	1.650	15.469	1.703	- 53	- 3,1
190 Oneri straordinari	- 940	- 2.589	- 1.321	381	- 28,8
<b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>710</b>	<b>12.880</b>	<b>382</b>	<b>328</b>	<b>85,9</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>42.900</b>	<b>184.474</b>	<b>42.408</b>	<b>492</b>	<b>1,2</b>
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	- 18.000	- 80.929	- 17.508	- 492	2,8
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>24.900</b>	<b>103.545</b>	<b>24.900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE** (migliaia di Euro)

	Es. 2002	Esercizio 2001			
	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	138.383	152.430	148.190	151.876	156.491
20 Interessi passivi	- 63.192	- 69.854	- 71.155	- 81.803	- 77.352
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>75.191</b>	<b>82.576</b>	<b>77.035</b>	<b>70.073</b>	<b>79.139</b>
40 Commissioni attive	40.384	41.734	34.003	32.428	36.039
50 Commissioni passive	- 1.953	- 3.656	- 2.892	- 2.754	- 2.716
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.656	13.832	- 15.879	7.442	- 2.151
30 Dividendi e altri proventi	12.702	6.465	5.180	21.777	5.607
70 Altri proventi di gestione	27.484	50.264	25.033	24.170	22.235
110 Altri oneri di gestione	- 2.546	- 1.726	- 1.108	- 796	- 598
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>77.727</b>	<b>106.913</b>	<b>44.337</b>	<b>82.267</b>	<b>58.416</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>152.918</b>	<b>189.489</b>	<b>121.372</b>	<b>152.340</b>	<b>137.555</b>
80 Spese amministrative	- 74.658	- 88.719	- 69.991	- 74.053	- 68.787
. Spese di personale	- 51.508	- 53.151	- 45.351	- 49.279	- 44.154
. Altre spese amministrative	- 23.150	- 35.568	- 24.640	- 24.774	- 24.633
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 24.032	- 24.079	- 19.363	- 18.831	- 17.814
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>- 98.690</b>	<b>- 112.798</b>	<b>- 89.354</b>	<b>- 92.884</b>	<b>- 86.601</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>54.228</b>	<b>76.691</b>	<b>32.018</b>	<b>59.456</b>	<b>50.954</b>
100 Accantonamenti per rischi e oneri	- 1.426	- 777	- 507	- 910	- 590
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	- 12.327	- 15.805	- 7.417	- 15.272	- 9.660
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.715	2.510	1.073	704	1.322
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 2.433	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	- 11	-	- 15	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	263	-	-	-
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>- 12.038</b>	<b>- 16.253</b>	<b>- 6.851</b>	<b>- 15.493</b>	<b>- 8.928</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>42.190</b>	<b>60.438</b>	<b>25.167</b>	<b>43.963</b>	<b>42.026</b>
180 Proventi straordinari	1.650	580	1.871	11.315	1.703
190 Oneri straordinari	- 940	- 353	- 364	- 551	- 1.321
<b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>710</b>	<b>227</b>	<b>1.507</b>	<b>10.764</b>	<b>382</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>42.900</b>	<b>60.665</b>	<b>26.674</b>	<b>54.727</b>	<b>42.408</b>
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	- 18.000	- 31.091	- 10.536	- 21.794	- 17.508
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>24.900</b>	<b>29.574</b>	<b>16.138</b>	<b>32.933</b>	<b>24.900</b>

Circa i profili di solvibilità, la Banca Carige conferma, al 31 marzo 2002, il rispetto delle soglie previste per tutti gli indicatori di rischiosità della Banca d'Italia attualmente in vigore. Il patrimonio di vigilanza risulta pari a 1.380,4 milioni di euro, beneficiando, rispetto a marzo 2001, dell'apporto del prestito subordinato emesso in data 6 settembre 2001, per

complessivi 400 milioni di euro; tale operazione comporta il significativo aumento del patrimonio supplementare.

Del patrimonio di vigilanza, la quota assorbita per i rischi di credito e di mercato è pari a 620 milioni di euro (pari al 44,9% del totale), per cui l'eccedenza patrimoniale si attesta a 760,3 milioni di euro.

#### **PATRIMONIO DI VIGILANZA E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'** (migliaia di Euro)

	Situazione al			
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
<b>Patrimonio di vigilanza</b>				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	998.921	975.501	1.239.110	1.227.597
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	404.152	404.106	398.316	481
meno: elementi da dedurre	-22.723	-22.723	-23.986	-22.708
Patrimonio totale (total capital)	1.380.350	1.356.884	1.613.440	1.205.370
<b>Attività ponderate</b>				
Rischio di credito	7.267.935	7.459.743	6.562.480	6.413.660
Rischio di mercato	1.106.429	1.092.671	1.113.466	1.106.700
Altri requisiti prudenziali	483.290	227.543	227.543	227.543
Totale attivo ponderato	8.857.654	8.779.957	7.903.489	7.747.903
<b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	13,74%	13,08%	18,88%	19,14%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	18,99%	18,19%	24,59%	18,79%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (1)	11,28%	11,11%	15,68%	15,84%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (1)	15,58%	15,45%	20,41%	15,56%

(1) Il totale attivo ponderato include sia il rischio di credito, sia il rischio di mercato.

#### **I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE**

Di seguito si rilevano i principali fatti di rilievo intervenuti nella gestione della Banca dopo la fine del primo trimestre 2002.

Con decorrenza 1° aprile la Banca ha provveduto a diminuire i tassi attivi applicati ai conti correnti e ai depositi a risparmio ordinari nella misura dello 0,25%.

In relazione alla prevista operazione di acquisto di azioni del Centro Fiduciario SpA dagli azionisti privati, la quota di possesso della Banca è salita dal 71,28% al 71,35%. Il Consiglio di Amministrazione del 15 aprile ha inoltre deliberato di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Livorno SpA n. 2.500 azioni del Centro Fiduciario; la quota di partecipazione salirà così al 71,85%.

Con decorrenza 17 aprile, a seguito dell'aumento di capitale a pagamento della Levante Norditalia SpA, interamente sottoscritto

dalla Banca, la quota di partecipazione della stessa è salita dall'87,01% all'89,18%, con un investimento complessivo di 20 milioni di euro.

In data 18 aprile è stata costituita la ILL-Infrastrutture Lavori Italia SpA, società che ha per oggetto lo svolgimento della funzione di *advisor* tecnico di fondi di investimento chiusi di diritto italiano, espressamente dedicati all'investimento di minoranza nel capitale di rischio di società che abbiano ad oggetto esclusivo o prevalente la realizzazione e l'esercizio di opere e servizi riguardanti i settori della viabilità, dei trasporti, delle comunicazioni e delle attività industriali inerenti o connesse; Banca Carige partecipa al capitale sociale iniziale di 5 milioni di euro con una quota del 15%.

Il 29 aprile 2002 si è tenuta l'Assemblea degli azionisti della Banca Carige SpA che ha

approvato il bilancio relativo all'esercizio 2001 ed ha nominato il Collegio sindacale per il triennio 2002-2004.

Il 3 maggio è stata costituita la Società Regionale per l'Internazionalizzazione, controllata dalla Filse SpA con il 51% del capitale; la Banca Carige ha sottoscritto una quota pari al 3% del capitale sociale.

Ha preso l'avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata nei distretti di Barletta

(3 aprile), Brescia (19 aprile) e Cremona (29 aprile).

Rispetto a fine trimestre il numero dei dipendenti è sceso da 3.527 a 3.525 unità.

Le previsioni per l'utile di fine anno della Carige evidenziano un risultato economico leggermente superiore allo scorso esercizio ed allineato al valore di budget.

## NOTE ESPLICATIVE

La Relazione trimestrale della Banca Carige al 31 marzo 2002 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio di esercizio.

Si ricorda che dall'esercizio 2000 la Banca ha adottato il criterio contabile della rilevazione per "maturazione" dei dividendi delle Società partecipate controllate direttamente. I dividendi attribuiti al primo trimestre del 2002 sulla base di tale

principio sono stati determinati con riferimento al pay out del 2001;

- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica. In particolare le imposte sul reddito, determinate in base alla fiscalità corrente e differita, tengono anche conto, come avvenuto nel bilancio 2001, della prudenziale copertura delle agevolazioni di cui agli artt. 22-23 del D.Lgs. 153/99;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 13 maggio 2002

Il Consiglio di Amministrazione



# PROSPETTI CONTABILI

# STATO PATRIMONIALE

ATTIVO <i>(importi in migliaia di Euro)</i>	Variazioni %					
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3-02/12-01	3-02/3-01
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	195.068	164.674	88.306	76.234	18,5	...
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	478.775	418.493	497.313	477.344	14,4	0,3
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	578.031	1.114.874	894.526	547.278	- 48,2	5,6
(a) a vista	142.402	262.254	330.949	99.528	- 45,7	43,1
(b) altri crediti	435.629	852.620	563.577	447.750	- 48,9	- 2,7
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	6.858.591	6.982.175	6.322.287	6.273.798	- 1,8	9,3
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	189	188	187	166	0,5	13,9
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.126.679	1.921.680	2.017.479	2.122.524	10,7	0,2
(a) di emittenti pubblici	1.202.404	989.111	1.023.540	1.247.642	21,6	- 3,6
(b) di banche	562.125	577.786	570.020	499.820	- 2,7	12,5
di cui:						
- titoli propri	47.140	53.059	48.126	48.100	- 11,2	- 2,0
(c) enti finanziari	268.432	250.511	327.097	291.731	7,2	- 8,0
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	93.718	104.272	96.822	83.331	- 10,1	12,5
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	160.861	93.181	97.170	102.403	72,6	57,1
70 - PARTECIPAZIONI	57.712	57.720	58.422	55.588	- 0,0	3,8
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	578.496	561.085	561.085	561.079	3,1	3,1
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	352.217	357.298	84.655	83.204	- 1,4	...
di cui:						
- costi di impianto	2.610	3.131	3.626	4.016	- 16,6	- 35,0
- avviamento	326.695	330.912	58.778	62.017	- 1,3	...
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	667.291	627.511	590.328	552.619	6,3	20,8
di cui:						
- in locazione finanziaria	422.437	380.268	346.588	310.383	11,1	36,1
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 5.125)</i>	262	21.838	19.735	4.646	- 98,8	- 94,4
130 - ALTRE ATTIVITA'	357.959	428.108	492.954	350.392	- 16,4	2,2
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	88.001	86.837	125.234	128.996	1,3	- 31,8
(a) ratei attivi	78.109	78.310	117.377	122.651	- 0,3	- 36,3
(b) risconti attivi	9.892	8.527	7.857	6.345	16,0	55,9
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	2.043	2.159	2.373	1.166	- 5,4	75,2
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>12.499.943</b>	<b>12.835.474</b>	<b>11.849.494</b>	<b>11.336.105</b>	<b>- 2,6</b>	<b>10,3</b>

**PASSIVO**

(importi in migliaia di Euro)	31/03/2002	31/12/2001	30/9/01	31/03/2001	Variazioni %	
					9-01/12-00	9-01/9-00
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.221.355	1.651.997	2.003.709	2.162.591	- 26,1	- 43,5
(a) a vista	95.738	62.726	101.106	184.107	52,6	- 48,0
(b) a termine o con preavviso	1.125.617	1.589.271	1.902.603	1.978.484	- 29,2	- 43,1
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	4.987.376	4.863.055	4.121.710	3.842.752	2,6	29,8
(a) a vista	4.445.815	4.495.689	3.735.281	3.456.516	- 1,1	28,6
(b) a termine o con preavviso	541.561	367.366	386.429	386.236	47,4	40,2
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.334.748	3.236.263	3.008.918	2.957.525	3,0	12,8
(a) obbligazioni	2.823.233	2.691.729	2.546.848	2.459.882	4,9	14,8
(b) certificati di deposito	455.238	474.394	419.241	452.803	- 4,0	0,5
(c) altri titoli	56.277	70.140	42.829	44.840	- 19,8	25,5
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	298	298	316	275	-	8,4
50 - ALTRE PASSIVITA'	541.065	615.210	339.846	395.615	- 12,1	36,8
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	106.681	132.066	125.481	135.303	- 19,2	- 21,2
(a) ratei passivi	56.712	91.045	88.270	97.266	- 37,7	- 41,7
(b) risconti passivi	49.969	41.021	37.211	38.037	21,8	31,4
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	71.710	71.068	63.557	62.160	0,9	15,4
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	442.208	423.974	375.825	422.032	4,3	4,8
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	297.833	297.736	297.950	297.608	0,0	0,1
(b) fondi imposte e tasse	116.882	98.069	61.575	102.236	19,2	14,3
(c) altri fondi	27.493	28.169	16.300	22.188	- 2,4	23,9
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	5.165	5.165	5.165	5.165	-	-
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	5.165	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	400.000	-	-	...
120 - CAPITALE	1.020.550	1.017.510	1.017.510	1.017.510	0,3	0,3
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	130.809	132.005	130.168	126.494	- 0,9	3,4
140 - RISERVE	170.197	170.197	170.197	145.726	-	16,8
(a) riserva legale	46.515	46.515	46.515	36.691	-	26,8
(b) riserva per azioni o quote proprie	262	21.837	19.735	4.646	- 98,8	- 94,4
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	123.420	101.845	103.947	104.389	21,2	18,2
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956	7.956	7.956	7.956	-	-
160 - UTILI PORTATI A NUOVO	29.760	-	-	24.937	...	19,3
170 - UTILE D'ESERCIZIO	24.900	103.545	73.971	24.899	- 76,0	0,0
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>12.499.943</b>	<b>12.835.474</b>	<b>11.849.494</b>	<b>11.336.105</b>	<b>- 2,6</b>	<b>10,3</b>

**GARANZIE E IMPEGNI**

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.111.466	1.219.483	1.134.156	1.109.439	- 8,9	0,2
di cui:						
- accettazioni	4.413	9.514	4.543	4.830	- 53,6	- 8,6
- altre garanzie	1.107.053	1.209.969	1.129.614	1.104.609	- 8,5	0,2
20 - IMPEGNI	726.673	628.686	769.687	740.333	15,6	- 1,8
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

## CONTO ECONOMICO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni % 3-02/3-01
10 - INTERESSI ATTIVI					
E PROVENTI ASSIMILATI	138.383	608.987	456.557	156.491	- 11,6
di cui:					
- su crediti verso clientela	107.268	452.528	337.033	112.973	- 5,0
- su titoli di debito	25.198	128.225	100.163	36.781	- 31,5
20 - INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	- 63.192	- 300.164	- 230.310	- 77.352	- 18,3
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 13.169	- 64.994	- 49.806	- 16.668	- 21,0
- su debiti rappresentati da titoli	- 34.171	- 135.796	- 98.859	- 33.548	1,9
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	12.702	39.029	32.563	5.607 ...	
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	34	2.858	1.859	19	78,9
(b) su partecipazioni	8.081	16.232	15.838	1.907 ...	
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	4.587	19.939	14.866	3.681	24,6
40 - COMMISSIONI ATTIVE	40.384	144.204	102.470	36.039	12,1
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 1.953	- 12.019	- 8.362	- 2.716	- 28,1
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	1.656	3.245	- 10.588	- 2.151	- 177,0
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	27.484	121.702	71.438	22.235	23,6
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 74.658	- 301.550	- 212.831	- 68.787	8,5
(a) spese per il personale	- 51.508	- 191.935	- 138.784	- 44.154	16,7
di cui:					
- salari e stipendi	- 33.321	- 117.002	- 92.051	- 28.951	15,1
- oneri sociali	- 8.864	- 32.702	- 24.510	- 8.052	10,1
- trattamento di fine rapporto	- 2.885	- 9.008	- 6.705	- 2.583	11,7
- trattamento di quiescenza e simili	- 3.705	- 11.899	- 8.331	- 2.782	33,2
(b) altre spese amministrative	- 23.150	- 109.615	- 74.047	- 24.633	- 6,0
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 24.032	- 80.087	- 56.008	- 17.814	34,9
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.426	- 2.784	- 2.007	- 590 ...	
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 2.546	- 4.227	- 2.502	- 598 ...	
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 12.327	- 48.155	- 32.348	- 9.660	27,6
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	1.715	5.609	3.099	1.322	29,7
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 2.433	-	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 27	- 15	-	-
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	264	-	-	-
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.190	171.594	111.156	42.026	0,4
180 - PROVENTI STRAORDINARI	1.650	15.468	14.889	1.703	- 3,1
190 - ONERI STRAORDINARI	- 940	- 2.588	- 2.236	- 1.322	- 28,9
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	710	12.880	12.653	381	86,4
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 18.000	- 80.929	- 49.838	- 17.508	2,8
230 - UTILE D'ESERCIZIO	24.900	103.545	73.971	24.899	0,0